香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

中聯重科股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1157)

截至2012年12月31日止年度的全年業績公告

財務摘要

- 2012年本集團的營業額為人民幣480.71億元，較2011年增加人民幣17.48億元(即3.77%)。
- 2012年歸屬於本公司股東的本年度利潤為人民幣73.30億元，較2011年減少人民幣7.36億元(即9.12%)。
- 2012年每股盈利為人民幣0.95元。
- 董事會建議2012年末期股利為每股人民幣0.2元。

中聯重科股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2012年12月31日止年度之經審核業績，以及2011年同期的比較數字如下：

經營業績

根據國際財務報告準則編製的二零一二年經審計財務報表節錄的財務資料：

合併綜合收益表
截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	附註	**2012** ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
營業額	*2*	**48,071**	46,323
銷售及服務成本		**(32,546)**	(31,316)
毛利		**15,525**	15,007
其他收入及淨(虧損)／收益		**(101)**	14
銷售費用		**(3,376)**	(3,160)
一般及管理費用		**(2,368)**	(1,861)
研發費用		**(584)**	(398)
經營收益		**9,096**	9,602
出售聯營公司收益		**—**	12

㵎箏朮譶你曺炸玅曇▄斐轉曄酵蔭真塒淶裘迍棒戎餼矩冚鎘订墜늷迮鋒經充뫓睧

合併資產負債表
於二零一二年十二月三十一日
(以人民幣列示)

	附註	**2012** **人民幣百萬元**	2011 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		**6,112**	4,886
預付租賃費		**1,443**	1,390
無形資產		**1,288**	1,216
商譽		**1,803**	1,793
聯營公司權益		**188**	103
其他金融資產		**197**	43
應收賬款及其他應收款	*8*	**2,685**	912
融資租賃應收款	*9*	**10,458**	12,780
抵押存款		**1,061**	261
遞延所得稅資產	*11(b)*	**456**	317
非流動資產合計		**25,691**	23,701
流動資產			
存貨		**11,733**	9,656
其他流動資產		**231**	—
應收賬款及其他應收款	*8*	**19,939**	13,614
融資租賃應收款	*9*	**9,194**	7,089
抵押存款		**2,062**	1,481
現金及現金等價物		**20,084**	16,002
流動資產合計		**63,243**	47,842
總資產合計		**88,934**	71,543
流動負債			
銀行及其他借款		**9,639**	6,049
應付賬款及其他應付款	*10*	**23,387**	19,314
應付所得稅	*11(a)*	**1,083**	1,289
流動負債合計		**34,109**	26,652

	附註	**2012** **人民幣** **百萬元**	2011 人民幣 百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款		**10,674**	7,089
其他非流動負債		**2,562**	1,789
遞延所得稅負債	*11(b)*	**440**	418
非流動負債合計		**13,676**	9,296
淨資產		**41,149**	35,595
股本及儲備			
股本	*12*	**7,706**	7,706
儲備		**33,056**	27,701
本公司股東應佔權益		**40,762**	35,407
非控股股東權益		**387**	188
權益合計		**41,149**	35,595

合併股東權益變動表
截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益								
	股本	資本公積	法定盈餘公積	滙兌儲備	公允價值儲備	留存收益	合計	非控股股東權益	權益合計
	人民幣百萬元	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*
於2011年1月1日餘額	**5,797**	**15,063**	**1,212**	**(66)**	**(1)**	**5,371**	**27,376**	**59**	**27,435**
利潤分配	–	–	751	–	–	(751)	–	–	–
全球發售之超額配售H股	131	1,376	–	–	–	–	1,507	–	1,507
現金股利	–	–	–	–	–	(1,541)	(1,541)	–	(1,541)
紅股	1,778	(1,778)	–	–	–	–	–	–	–
收購子公司	–	–	–	–	–	–	–	34	34
非控股股東投入	–	–	–	–	–	–	–	2	2
收購非控股股東權益	–	15	–	–	–	–	15	(15)	–
子公司分派予非控股股東股利	–	–	–	–	–	–	–	(12)	(12)
本年度綜合收益	–	–	–	(15)	(1)	8,066	8,050	120	8,170
於2011年12月31日餘額	**7,706**	**14,676**	**1,963**	**(81)**	**(2)**	**11,145**	**35,407**	**188**	**35,595**
利潤分配	–	–	650	–	–	(650)	–	–	–
現金股利	–	–	–	–	–	(1,927)	(1,927)	–	(1,927)
非控股股東投入	–	(1)	–	–	–	–	(1)	49	48
收購非控股股東權益	–	(69)	–	–	–	–	(69)	(9)	(78)
子公司分派予非控股股東股利	–	–	–	–	–	–	–	(39)	(39)
本年度綜合收益	–	–	–	22	–	7,330	7,352	198	7,550
於2012年12月31日餘額	**7,706**	**14,606**	**2,613**	**(59)**	**(2)**	**15,898**	**40,762**	**387**	**41,149**

合併現金流量表
截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
經營活動		
稅前利潤	**8,858**	9,602
調整：		
物業、廠房及設備折舊	**407**	369
預付租賃費攤銷	**27**	27
無形資產攤銷	**68**	60
應佔聯營公司損益	**(36)**	(24)
利息收入	**(349)**	(214)
利息支出	**779**	695
處置物業、廠房及設備和無形資產損失	**19**	6
出售聯營公司收益	**—**	(12)
衍生金融工具公允價值估值變動損失／(收益)	**18**	(198

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
融資活動		
新增銀行及其他借款	**16,356**	9,454
償還銀行及其他借款	**(15,368)**	(11,847)
已付利息	**(717)**	(695)
分派予本公司股東現金股利	**(1,927)**	(1,657)
子公司分派予非控股股東現金股利	**(19)**	(12)
非控股股東投入	**56**	2
購買非控股股東權益	**(50)**	(27)
發行擔保美元債所得現金淨額	**6,181**	—
全球發售之超額配售H股所得資金淨額	**—**	1,507
融資活動所得／(所用)現金淨額	**4,512**	(3,275)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	**4,073**	(2,682)
年初的現金及現金等價物	**16,002**	18,758
滙率變動的影響	**9**	(74)
年末的現金及現金等價物	**20,084**	16,002

合併財務報表附註

1、 呈報基準

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的所有適用國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括個別國際財務報告準則，國際會計準則及相關的解釋公告。本財務報表亦符合香港公司條例和香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條例。

2、 營業額

本集團主要研究、開發、生產、銷售和租賃混凝土機械、起重機械、環衛機械、路面及樁工機械和其他重型機械設備。

營業額是指扣除增值稅和商業折扣後，銷售及租賃本集團機械設備的收入。

公司營業額分類載列如下：

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
產品銷售收入：		
混凝土機械	**23,596**	21,212
起重機械	**14,132**	15,618
環衛機械	**3,034**	2,978
路面及樁工機械	**1,558**	1,737
土方機械	**2,269**	1,048
物料輸送機械和系統	**294**	504
其他機械產品	**1,588**	1,643
融資租賃收入	**1,600**	1,583
	48,071	46,323

3、 稅前利潤

稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
財務收入：		
利息收入	**(349)**	(214)
衍生金融工具公允價值估值變動損失／(收益)	**18**	(19)
	(331)	(233)
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出*(附註)*	**756**	513
淨滙兌收益	**(151)**	(244)
	605	269
	274	36

附註：

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團融資租賃應收款有追索保理借款利息支出為人民幣2,300萬元(二零一一年：人民幣1.82億元)，並計入銷售及服務成本中。

(b) 職工費用：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
薪金、工資及其他福利	**3,074**	2,898
退休計劃供款	**276**	178
	3,350	3,076

(c) 其他：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
存貨銷售成本	**32,437**	31,109
物業、廠房及設備折舊	**407**	369
預付租賃費攤銷	**27**	27
無形資產攤銷	**68**	60
經營租賃費用	**207**	128
核數師酬金 — 核數服務	**13**	11
產品質保金	**180**	154
減值虧損：		
— 應收賬款	**346**	(3)
— 融資租賃應收款	**159**	140
— 存貨	**187**	81
— 物業、廠房及設備	**18**	8
— 商譽	**18**	—

4、 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
當期稅項 — 中國所得稅		
本年撥備	**1,446**	1,504
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅		
本年撥備	**5**	2
遞延稅項*(附註11(b))*		
暫時性差異的產生和轉回	**(122)**	(77)
	1,329	1,429

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際所得稅費用的調節如下：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
稅前利潤	**8,858**	9,602
按各管轄區法定稅率計算的名義所得稅支出*(附註(a))*	**2,215**	2,401
不可抵扣的支出的稅務影響	**26**	36
非應稅收入的稅務影響	**(37)**	(35)
稅務減免的稅務影響*(附註(b))*	**(730)**	(862)
研發費用加計扣除的稅務影響*(附註(c))*	**(145)**	(111)
實際所得稅費用	**1,329**	1,429

附註：

(a) 中國法定企業所得稅稅率為25%(二零一一年：25%)。

本公司於意大利的子公司於二零一二年的所得稅稅率在27.5%至31.4%區間(二零一一年：27.5%至31.4%)。

本公司於香港特別行政區的子公司於二零一二年的香港利得稅稅率為16.5%(二零一一年：16.5%)。

(b) 按照所得稅法及其相關規定，凡稅法上被認定為高新技術企業的公司享受15%的優惠稅率。二零一一年，本公司及某些子公司經覆核後再次被認定為高新技術企業，並於二零一一年至二零一三年享受15%的稅率。

(c) 按照中國企業所得稅法及其實施細則，符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除50%。

5、 股利

(i) 本年度派發股利

經二零一二年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本77.06億股為基數，派發二零一一年度現金紅利每股人民幣0.25元，共計人民幣19.27億元，並已於二零一二年底前全部支付。

經二零一一年六月三日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本59.28億股為基數，派發二零一零年度現金紅利每股人民幣0.26元，共計人民幣15.41億元，並已於二零一一年年底前全部支付。

(ii) 於資產負債表日後提議的股利

根據二零一三年三月二十八日董事會決議，本公司建議截至二零一二年十二月三十一日止年度的期末股利為每股人民幣0.2元，共人民幣15.41億元。將提交年度股東大會審議批准。資產負債表日後提議發放的應付股利於資產負債表日尚未認定為負債。

6、 每股基本及攤薄淨利潤

截至二零一二年十二月三十一日止年度的每股基本淨利潤乃根據本公司普通股股東應佔利潤人民幣73.30億元(二零一一年：人民幣80.66億元)，和二零一二年的加權平均已發行普通股股數77.06億股(二零一一年：已調整下文所述之股票分割後為77.00億股)計算。

用於計算二零一一年每股淨利潤的普通股股數，已經對二零一一年七月發行的以紅股形式進行的股票分割進行了追溯調整，視同這些股票分割在期初已經發生，這些股份自始即存在。

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無潛在攤薄普通股(二零一一年十二月三十一日：無)。

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度以資源分配、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
呈報的分部收入：		
混凝土機械	**23,596**	21,212
起重機械	**14,132**	15,618
環衛機械	**3,034**	2,978
路面及樁工機械	**1,558**	1,737
土方機械	**2,269**	1,048
物料輸送機械及系統	**294**	504
融資租賃服務	**1,600**	1,583
呈報分部收入合計	**46,483**	44,680
其他經營分部收入	**1,588**	1,643
合計	**48,071**	46,323
呈報的分部利潤：		
混凝土機械	**8,007**	7,544
起重機械	**3,802**	4,023
環衛機械	**860**	917
路面及樁工機械	**652**	665
土方機械	**503**	214
物料輸送機械及系統	**44**	51
融資租賃服務	**1,491**	1,376
呈報分部利潤合計	**15,359**	14,790
其他經營分部利潤	**166**	217
合計	**15,525**	15,007

(b) 分部利潤調節

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
分部利潤合計	**15,525**	15,007
其他收入及淨(虧損)／收益	**(101)**	14
銷售費用	**(3,376)**	(3,160)
一般及管理費用	**(2,368)**	(1,861)
研發費用	**(584)**	(398)
出售聯營公司收益	**—**	12
財務費用淨額	**(274)**	(36)
應佔聯營公司的損益	**36**	24
稅前合併利潤	**8,858**	9,602

(c) 地域資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入；及(ii)本集團物業、廠房及設備和預付租賃費(「特定非流動資產」)的地域資料。收入地域按銷售地而定。特定非流動資產所在地根據該項資產的實物所在地而定。對於商標權，專有技術及商譽，由於本集團於中國境內及境外均會使用這些資產，其地域數據沒有列示。對於所有其他非流動資產，除了於收購CIFA而獲得的客戶關係所在地為中國境外，其餘實際所在地均在中國境內。

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	**45,300**	44,085
— 中國境外	**2,771**	2,238
合計	**48,071**	46,323

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
特定非流動資產		
— 中國境內	**7,389**	6,088
— 中國境外，主要位於意大利	**166**	188
合計	**7,555**	6,276

8、 應收賬款及其他應收款

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
應收款項	**19,343**	12,096
減：呆壞賬減值準備	**(871)**	(533)
	18,472	11,563
減：一年以上到期應收款項	**(2,685)**	(912)
	15,787	10,651
應收票據	**1,721**	1,138
	17,508	11,789
應收關聯方款項	**441**	99
採購原材料預付款	**565**	508
預付費用	**396**	310
待抵扣增值稅	**284**	247
押金	**150**	118
其他	**595**	543
	19,939	13,614

所有應收賬款及其他應收款(包括應收子公司款項),除以下描述情況外,預期可於一年內收回或列支為費用。

本集團賦予符合一定信用條件的客戶高至六十個月的按月分期付款。一年以上到期的分期付款參考近似可比條款和條件下與獨立借款人的借款利率為依據進行折現。截至二零一二年十二月三十一日止年度,年加權平均折現率約為6.15%(二零一一年:6.65%)。於二零一二年十二月三十一日,一年以上到期的應收賬款為人民幣26.85億元(二零一一年十二月三十一日:人民幣9.12億元),已撇減未實現的利息收益人民幣2.46億元(二零一一年:人民幣8,000萬元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度,向銀行及其他金融機構作無追索保理的應收賬款為人民幣48.30億元(二零一一年:人民幣10.00億元),並未包含在上述餘額中。

應收款項(已扣除呆壞賬減值準備)於資產負債表日的按照開票日計算的賬齡分析如下:

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
一個月內	**4,947**	4,547
一個月至三個月	**4,345**	2,362
三個月至一年	**7,826**	3,401
一年至兩年	**1,018**	932
兩年至三年	**251**	249
三年至五年	**85**	72
	18,472	11,563

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月,客戶需支付產品價格10%至30%的首付款。對於分期付款銷售,付款期通常為三至六十個月,客戶通常需支付產品價格3%至40%的首付款。

作為本集團一貫實施的控制程序,管理層對於在正常業務中授信的客戶監督其信用狀況。公司設立信用額度以期防範風險過於集中於某個單一客戶。

9、 融資租賃應收款

	2012 ***人民幣*** ***百萬元***	2011 *人民幣* *百萬元*
融資租賃應收款	**21,499**	22,135
未確認融資收益	**(1,548)**	(2,126)
	19,951	20,009
減:呆壞賬減值準備	**(299)**	(140)
	19,652	19,869
減:一年以上到期融資租賃應收款	**(10,458)**	(12,780)
一年以內到期的融資租賃應收款	**9,194**	7,089

逾期分析

資產負債表日逾期融資租賃應收款分析如下：

	2012	2011**蠖彈**

應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
一個月內到期或按要求付款	**4,643**	4,974
一個月至三個月內到期	**5,120**	3,938
三個月至六個月內到期	**3,119**	2,496
六個月至十二個月到期	**601**	695
	13,483	12,103

11、 在資產負債表上的所得稅

(a) 在資產負債表上應付所得稅載列如下：

	2012 ***人民幣百萬元***	2011 *人民幣百萬元*
中國所得稅撥備	**1,078**	1,286
其他地區所得稅撥備	**5**	3

2011年度

	2011年1月1日結餘	於損益表確認	外幣換算差異	2011年12月31日結餘
	人民幣百萬元	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*
遞延所得稅資產來自：				
應收款項	82	28	(1)	109
存貨	40	(4)	(1)	35
預提費用	52	8	(2)	58
稅務虧損	67	11	(5)	73
其他	33	11	(2)	42
合計	274	54	(11)	317
遞延所得稅負債來自：				
物業、廠房及設備	(9)	—	—	(9)
無形資產	(393)	15	29	(349)
預付租賃費	(48)	2	—	(46)
其他	(21)	6	1	(14)
合計	(471)	23	30	(418)

13、中國企業會計準則與國際財務報告準則之間的財務信息調節表

(a) 權益總額調節

	2012年 ***人民幣*** ***百萬元***	2011年 *人民幣* *百萬元*
中國企業會計準則下權益總額	**41,189**	35,635
— 以前年度企業合併發生的併購成本	**(40)**	(40)
國際財務報告準則下權益總額	**41,149**	35,595

(b) 除財務報表中某些項目的呈報與分類不同外，本集團根據國際財務報告準則呈報的綜合收益、合併現金流量與根據中國企業會計準則呈報的綜合收益、合併現金流量無重大差異。

管理層討論及分析

以下討論及分析以國際財務報告準則編製的財務資料為基礎。

經營業績

營業額

本公司營業額自截至2011年12月31日止年度的人民幣463.23億元增加3.77%至截至2012年12月31日止年度的人民幣480.71億元，2012年中國宏觀經濟下行趨勢未見明顯緩解，基礎建設投資持續在低位徘徊，整個工程機械行業面臨較為嚴峻的形勢：產銷增速持續回落，信用風險上升。面對宏觀經濟發展的不確定性，本公司更加注重對增長質量的要求，主動控制銷售規模。具體而言，銷售混凝土機械的營業額自2011年的人民幣212.12億元增加11.24%至2012年的人民幣235.96億元，主要是由於本公司在長臂架泵車以及高端攪拌站、攪拌車等產品優勢明顯，市場佔有率顯著提升。土方機械的營業額自2011年的人民幣10.48億元增加116.51%至2012年的人民幣22.69億元，主要是由於本公司挖掘機和推土機的市場份額在不斷提升。起重機銷售的營業額自2011年的人民幣156.18億元下降9.51%至2012年的人民幣141.32億元，主要是由於起重機市場需求整體下滑，達行業十年來最低點。

銷售及服務成本

由於本公司持續增長及擴張，故本公司銷售及服務成本自截至2011年12月31日止年度的人民幣313.16億元增加3.93%至截至2012年12月31日止年度的人民幣325.46億元，與本公司銷售額及產量的增幅一致。

毛利

基於上述原因，本公司毛利自截至2011年12月31日止年度的人民幣150.07億元增加3.45%至截至2012年12月31日止年度的人民幣155.25億元。本公司的毛利率自截至2011年12月31日止年度的32.40%下降至截至2012年12月31日止年度的32.30%。

其他收入及淨收益

本公司其他收入及淨收益自截至2011年12月31日止年度的人民幣1,400萬元大幅減至截至2012年12月31日止年度的淨虧損人民幣1.01億元，主要是由於轉讓資產的成本增幅較大。

銷售費用

本公司銷售費用自截至2011年12月31日止年度的人民幣31.6億元增加6.84%至截至2012年12月31日止年度的人民幣33.76億元，主要是由於本公司擴展銷售網絡及加強銷售與市場推廣的相關開支增加。銷售費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2011年12月31日止年度的6.82%增加至截至2012年12月31日止年度的7.02%。

一般及管理費用

本公司一般及管理費用自截至2011年12月31日止年度的人民幣18.61億元增加27.24%至截至2012年12月31日止年度的人民幣23.68億元，是由於本期計提的壞賬準備和存貨跌價準備大幅增加。一般及管理費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2011年12月31日止年度的4.02%增加至截至2012年12月31日止年度的4.93%。

研發費用

本公司研發費用自截至2011年12月31日止年度的人民幣3.98億元增加46.73%至截至2012年12月31日止年度的人民幣5.84億元，主要是由於本公司持續增強研發實力導致本公司研發人員的薪金及相關開支增加，加上本公司產品設計及測試開支的上升。

經營收益

基於上述原因，經營收益自截至2011年12月31日止年度的人民幣96.02億元減少5.27%至截至2012年12月31日止年度的人民幣90.96億元。經營利潤率自截至2011年12月31日止年度的20.73%降至截至2012年12月31日止年度的18.92%。

財務費用淨額

財務費用淨額自截至2011年12月31日止年度的人民幣3,600萬元大幅增至截至2012年12月31日止年度的人民幣2.74億元，主要是由於本期債務利息費用增加。

所得稅費用

本公司的所得稅開支自截至2011年12月31日止年度的人民幣14.29億元減少7.00%至截至2012年12月31月31日止年度的人民幣13.29億元，主要是由於本年度利潤總額減少。

本公司股東應佔利潤

基於上述各種因素，本公司股東應佔利潤由2011年的人民幣80.66億元減少9.12%至

本公司某些與終端用戶簽訂的融資租賃合同由本公司之融資租賃子公司與一家第三方租賃公司聯合提供。根據聯合租賃安排，本公司為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本公司將被要求向該租賃公司賠付客戶所欠租賃款中其所享有之份額。同時，本公司有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本公司於二零一二年十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣8.92億元(二零一一年十二月三十一日：16.34億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為2至5年。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，終端用戶無重大違約而令本公司向該第三方租賃公司履行擔保義務。

營運資金及負債

本公司流動資產淨額自2011年12月31日的人民幣211.9億元大幅增至2012年12月31日的人民幣291.34億元，主要是由於現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款、存貨增加。由於本公司繼續擴大經營且本公司業務不斷增長，故本公司應收賬款及其他應收款、融資租賃應收款繼續增加。

本公司未償還短期貸款及其他借款(包括一年內到期的長期及其他借款)自2011年12月31日的人民幣60.49億元增加59.34%至2012年12月31日96.39億元，主要是因為長期借款中一年到期部分增加。

於2012年12月31日，本公司美元無抵押短期貸款及長期貸款的未償還本金總額分別為人民幣5.03億元及人民幣9.62億元，本公司因而須符合若干財務限制條款。截止2012年12月31日，本公司沒有違反此等財務限制條款。倘本公司未能遵守有關財務限制條款且並未獲得貸款銀行的豁免，則本公司將會被責令立即償還銀行貸款，而流動資金亦會受到不利影響。

於2012年12月31日，本公司來自30家國內外金融機構的信貸額約人民幣675.56億元仍未使用。此外，10家國內金融機構已根據無追索權保理安排向本公司授出信貸額合共人民幣302億元。

業務回顧及展望

2012年回顧

1、 營業收入穩步增長，產品競爭力持續提升

報告期內，本公司實現營業收入約480.71億元人民幣，同比增長3.77%，實現歸屬於母公司股東的淨利潤約73.3億元人民幣，同比減少9.12%，全年實現經營活動所得現金淨額26.11億元人民幣，同比增長38.88%。

2012年，本公司重點產品市場佔有率持續提升：混凝土機械方面，公司泵車產品市場佔有率較2011年明顯提升，目前已處於市場領先地位，攪拌車、車載泵、攪拌站三大產品行業佔有率均居全國第一；起重機機械方面，公司塔機國內市佔率穩居行業榜首，履帶吊與輪胎吊國內銷售額第一；土方機械方面，公司推土機國內市場佔有率躍居行業第二。

2、 技術研發繼續引領行業，自主創新成果顯著

(1) 搶佔技術制高點，推出了一批世界級的精品：

· 2012年9月28日，本公司發佈了全畦허擊篦胇薆神瀳喝璘蔽▃心鋒媃憬袚뙴曜▄

- 起重機械方面，本公司800噸履帶吊成功出口伊朗，創中國製造履帶吊產品出口最大噸位記錄；塔機產品自2011年與德國 JOST 公司高端技術合作後，主要技術性能指標均符合歐洲FEM標準，達到國際先進水平，綜合性能在全球同型號的塔機中穩居第一，全新開發的平頭系列塔機T320-16獲准進入新加坡市場。

- 土方機械方面，本公司超過400台價值3億人民幣的挖掘機出口中東地區，刷新了該地區出口單筆最大銷售記錄。

4、 管理變革持續推進，流程再造進一步深化

報告期內，本公司推行「三維矩陣管理」模式，以市場和客戶為中心，構建貼近市場的組織結構，業務流程更加順暢，決策執行傳遞更加高效；推行項目制管理，變革管理模式，加速推進IPD研發變革，提升及時應對市場變化的快速反應能力，技術與市場對接更加充分，設計、製造、市場各個價值創造環節正融為一體，研發質量和科技成果轉化效率大大提升；變革營銷模式，啓動大營銷體系建設，全力推進全國營銷大區平台建設及7S店建設規劃，以大區平台為載體，多「兵種」協同作戰，加大對細分市場的開發拓展力度，增強服務協調能力；以信息化系統為支撐，促進管理提升，實現ERP、PLM（產品生命周期）和三維應用在主機事業部的全面覆蓋。

5、 深化全面風險管理聯動機制建設，嚴防嚴控經營風險

(1) 本公司深化全面風險管理聯動機制建設，嚴格貫徹「全員控制、全流程控制及閉環控制」的三重風險控制思路，健全風險監控預警指標體系，實現風險提示量化管理。

(2) 強化應收款項管理，建立「總部統一管理，總部與事業部發揮各自優勢，監督與處理並存」的催收機制。

(3) 強化[illegible]管理提升，報佐機械絆鶻

- 《財富》中文網發佈2012年中國企業500強排行榜，本公司位列第108位，盈利能力居39位；

- 入選福布斯全球最具創新力企業第86位；

- 第三次獲得國家《商品售後服務評價體系》標準認證的「五星級」證書，成為行業唯一一家售後服務五星級標準的企業；

- 第五次獲得「金圓桌獎」最佳董事會獎；

- 獲授中央文明辦頒發的「全國文明單位」榮譽；

- 獲授國務頒發的「全國就業先進企業」榮譽；

- 詹純新董事長榮膺2012年「中國傑出質量人獎」，是工程機械行業唯一獲得該獎項的企業家。

7、 本公司市值管理取得突破

2012年，本公司進一步完善了市值管理相關制度，著力提升投資者關係管理團隊的綜合能力，通過積極的市值管理工作，讓投資者更好的了解本公司，强化了公司規範透明的形象，進一步增強了投資者對本公司的信心。截止2012年12月31日，本公司A股全年的漲幅達到23.79%，H股漲幅達到41.86%，上漲幅度全面超越兩地指數及同行上市公司。本公司的市值管理工作也得到了市場的認可：在中國財經風雲榜「上市公司」評選項目中，本公司榮獲年度「最佳投資者公共關係上市公司」稱號；在香港大公報舉辦的「金紫荊」評選中，本公司榮獲「最具海外影響力上市公司」稱號。

2013年展望

1、 國際市場

2013年，全球經濟復蘇之路仍將不平坦，但是總體將保持增長態勢。根據國際貨幣基金組織的預計：2013年全球經濟增長率將為3.5%，略高於2012年的3.2%。工程機械產品的市場需求將得到一定程度的擴大，中國工程機械企業進軍國際市場將有望獲得更多機會；與此同時，用工、融資、原材料等成本費用的上升使得我國工程機械行業原有的國際比較優勢減弱，國際市場競爭日趨激烈，整體競爭實力強的企業將獲得更多市場份額。

2、 國內市場

2013年國內經濟有望溫和復蘇，城鎮化的推進將帶動基礎建設和房地產投資穩步回升，投資貸款亦將保持適度增加，整體政策環境有利於工程機械行業的發展；受宏觀經濟環境、產能過剩等因素影響，工程機械行業已進入中速增長階段，市場份額將不斷向龍頭企業集中，產品結構合理、技術創新能力強、資源整合能力強的企業將在競爭中脫穎而出。

2013

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所載有關董事買賣證券的守則條文。經向全體董事及監事作出具體查詢後，本公司確認全體董事及監事於截至2012年12月31日止年度一直遵守《標準守則》，並未發現任何關於董事或監事違反《標準守則》的情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2012年12月31日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會之審閱

本公司的審核委員會主要負責就外聘核數師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議，監督本公司的內部監控制度及其實施，審核本公司的財務資訊及其披露情況，包括檢查財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性和準確性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見，檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對本公司的重大關連交易進行審核。

審核委員會由三名委員組成，包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事。審核委員會主任為錢世政博士，委員包括劉長琨先生及邱中偉先生。審核委員會符合《上市規則》第3.21條的規定。